

证券代码：300143

证券简称：盈康生命

盈康生命科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	本次电话会议由华安证券、中邮证券、华泰证券、天风证券、光大证券、华创证券、东吴证券、开源证券、兴业证券、招商证券、国盛证券、平安证券联合举办。投资者名单由华安证券提供，详见附件清单。
时间	2024年4月22日 9:00-10:00
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理 马安捷 财务总监 江 兰 董事会秘书 刘泽霖
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司 2023 年度业绩、经营情况及未来展望</p> <p style="text-align: center;">1、2023年公司高质量发展综述</p> <p>2023 年是盈康生命高质量发展的一年，营收规模显著增长，盈利能力稳步提升，资产质量持续优化：公司实现营业收入 14.7 亿元，同比增长 27.20%（2019-2023 年复合增长率 26.58%），为 2019 年以来最高增速，实现归属于上市公司股东的净利润 1 亿元，同比增长 116.9%（剔除上年同期 6.68 亿商誉减值影响后，同比增长 39.40%），主要源于：</p>

医院板块聚焦医院-生态-平台建设，学科水平、诊疗能力不断提升，区域下沉辐射用户口碑持续优化带来规模稳定增长；精细化运营水平不断提升以及数字化平台的搭建实现全流程降本增效；医院经营质量提升，获行业及用户认可，三年内孵化两家三甲医院（四川友谊医院、运城医院）、一家二甲医院（苏州广慈肿瘤医院），处于行业领先地位：23年公司医院业务实现收入 11.5 亿元，超越 2021 年达历史最高水平，手术量达到了 24,178 例，同比提升 20%，其中三、四级手术占比维持 70%以上。

医疗器械板块聚焦生态布局能力提升，并购标的高效整合实现规模快速增长，奠定高质量发展基础：23 年公司医疗器械业务实现收入 3.2 亿元，同比提升 101.69%。

2、2023年财务解析

具体来看，医疗服务板块：友谊医院随着区域中心建设水平提升，23 年实现收入 5.26 亿元，同比增长 31.16%，超越 2021 年水平再创新高；肿瘤生态持续进化，医院肿瘤业务收入达 1.25 亿元；床位使用率 90%以上，门诊人次 28.86 万，同比提升 62.96%，入院人次同比提升 29.13%，手术量同比提升 27.71%，三四级手术占比维持 70%以上。

广慈医院不断提升肿瘤大外科水平，精益管理支持医院经营不断提质增效，23 年实现收入 5.38 亿元，同比增长 7.57%；其中肿瘤业务收入 1.68 亿元；广慈医院目前满床运营，单床产出已过百万；门诊人次、入院人次、手术量保持稳定，三四级手术量占比达 70%以上。

医疗器械板块：圣诺医疗整合效果显著，23 年实现收入 22,515.82 万元，同比提升 31.30%，净利润同比大幅提升 449.71%，毛利率提升 2.59 个百分点。

3、医疗服务业务发展情况

医疗服务板块聚焦“不一样的医院”实现高质量和差异化发展，聚焦“一家医院”实现平台能力升级，打造社会办医第一联想度的肿瘤预诊治康生态品牌。

2023年，医疗服务持续深化高质量和差异化发展，实现高增长并强化肿瘤特色。规模持续扩大，深化诊疗能力，现自有+托管床位4,000+张，门诊量同比提升33%，手术量同比提升20%，其中能体现诊疗服务能力的三、四级手术量同比提升20%。

23年，医院经营及服务质量持续提升，行业认可度大幅提升。运城医院24年初获评三甲综合医院，成为山西省新标准下的首个社会办医三甲医院，也是盈康生命三年内孵化的第二家三甲综合医院。苏州广慈肿瘤医院23年获评二甲肿瘤医院，成为中国医疗可持续发展暨2023艾力彼秋季榜社会办医排行榜“社会办医·肿瘤医院NO.6”。盈康生命荣登“上市医服企业60强”和“社会办医·医院集团100强”两大榜单，分别位列32名、51名。

学科的高质量发展聚焦三专建设，以创新和产品驱动实现肿瘤学科能力提升。23年，各医院肿瘤全场景收入占比28%，国家标准化示范中心单位及项目、省/市级重点专科共计21个，新技术、新项目、新方法共计127项。从患者疾病谱切入，集中平台优势资源打造专科特色，打造胸部肿瘤、消化肿瘤、脑部肿瘤大学科，通过数字化赋能，实现数据共享、能力共享、知识共享，打造统一服务的平台——大学科数字化平台。在平台能力的加持下，23年胸部肿瘤手术量同比提升79%。此外，基于数据平台的能力共享，提供患者全诊疗过程的数据检索和展现，支持MDT多学科会诊，实现院内/院间影像、病理、检验、诊疗能力及专家资源共享，沉淀知识/案例/临床培训，支持临床带教、人才培养、优化临床诊疗规范。

公司始终关注人才发展，提升组织的内生动力。2023年，医疗服务板块引入省级及以上专家17位，与北京协和医学院建立战略合作

作关系，35 名核心成员参与训练营，助力全面提升综合管理能力。各医院临床服务能力持续提升，中高级职称同比提升 13%，SCI 论文发表共计 15 篇，有 591 人实现组织内部的升级。

医疗服务板块将围绕数智化筑牢一家医院的发展底座，持续推进医疗数字化，强化 AI 人工智能应用提升诊疗能力。通过 CDSS 的应用，不断提升临床诊断准确性；通过影像 AI 的应用，令医技阅片效率提升 90%；通过合理用药系统实现处方合格率提升至 98%。打通数据底座建立共享的数字中台，基于数据共享打造经营自日清体系，实现到医院、到科室、到人的经营显示，打造人、财、物共享的运营平台，实现运营数字化。通过产品和服务创新，打造服务数字化，驱动提升服务的可及性，利用互联网拓展服务到 61 家生态触点。围绕预诊治康全流程服务包新增 16 款，终身用户（线上）占比提升 114%，通过营养、护理上门等服务触达最后一公里。

4、医疗器械业务发展情况

医疗器械自 2022 年起开启生态并购模式，由单一的伽玛刀产品升级为放射治疗、生命支持、影像增强、慢病治疗四大场景。医疗器械的发展将聚焦科创、数智、生态、海外四大战略展开。

生态方面，2023 年，公司围绕高压输注产业链进一步并购耗材产线（深圳优尼），实现高压输注场景设备+耗材双轮驱动的场景闭环，随着并购整合的逐步深化，医疗器械板块经营稳定性持续提升，毛利水平不断提高，现金流持续优化，为后续高质量发展奠定基础。

科创方面，公司通过持续的研发投入实现产品技术的迭代升级。23 年公司医疗器械板块研发投入达 5,223.87 万元，同比提升 86.35%，研发成果显著，新获批 17 项专利、6 项软件著作权和 6 项医疗器械注册证。公司高压注射耗材团队参与了行业标准（YY0614-2007 一次性使用高压造影注射器及附件）的制定，医疗器械-深圳圣诺获得国家级专精特新“小巨人”企业、广东省质量信用 A 类企业、

国家高新技术企业、深圳市科技进步奖等认定或荣誉，并在 23 年升级成为广东省级工程技术研究中心、院士工作站。

数智方面，医疗器械结合了物联网、智能分析技术持续升级产品及场景体验。通过乳腺机产品升级，创新性地将三维断层成像、乳腺 AI 图像智能分析、5G 远程云诊断、广角断层定位活检等先进技术进行融合，有效提高了妇女两癌筛查效率，病灶检出率和良恶性判断准确性均达到 90%以上，提升患者体验的同时，辐射剂量降低 30% - 50%，增强了患者使用的安全性。另外，输注产品结合物联网技术升级为智慧输液场景服务，可实现输液护理服务从计划、执行、跟踪的全过程监管，目前已进入 149 家医院试点。

海外方面，公司聚焦海外战略，目前，公司 4 大产品线拥有 36 张海外注册证，产品已出口到独联体、北美、南美、欧洲、非洲、中亚和东南亚等国家和地区，拥有 44 家全球合作经销商，未来将持续提升海外市场竞争力。

2023 年，盈康一生医疗器械通过内生+外延的组合式发展，实现了收入翻倍的高速增长，2024 年公司将持续聚焦科创、数智、生态、海外四大战略路径，以用户需求为所以，触达用户，黏住用户，持续打造品牌影响力。

二、互动提问

1、公司定增进展？

回答：具体进展详见公司 4 月 12 日发布的公告《盈康生命科技股份有限公司与国泰君安证券股份有限公司关于申请向特定对象发行股票的审核问询函的回复（修订稿）》，公司正按照正常节奏推进定增，如有进一步进展，公司会按照相关要求履行信息披露义务，可关注相关公告。

2、器械板块在外延并购方面筛选标的的标准是怎样的？

回答：根据公司战略规划，公司已建立完善的标的筛选漏斗，主要围绕科创、数智、生态、海外，依托现有四大场景进行并购，有几个筛选标的的方向：（1）国产替代，标的公司的主要产品要处于成长期或者成熟期的前期；（2）具有一定的科创属性，公司具备核心技术或人才；（3）具备一定的规模和盈利能力，可贡献稳定现金流；（4）相关细分赛道具备一定场景整合空间，利用海尔整合能力和品牌影响力进一步提升市场规模。如有相关进展，公司会根据相关规定及时履行信息披露义务。

3、器械板块的存量业务，比如伽马刀、圣诺、优尼等有哪些变化？

回答：23年原有产品伽马刀团队一直在积极谋求转型，从市场、产品、服务、组织等多维度提升能力。1) 服务端，发挥海尔的服务优势，以维保、换源、场景解决方案等服务盘活存量用户，近3年售后服务生态持续增长，贡献稳定现金流的同时，不断提升伽玛刀在放疗领域的学术影响力；2) 市场端，2023年6月份“十四五”大型医疗设备配置规划下发，叠加设备需求稳步复苏，公司深化产学研合作，加强渠道建设，并积极开拓海外市场；3) 产品端，聚焦科创研发，强化质量合规体系，提高器械精度，数字化赋能提高用户体验，对产品进行升级迭代，做牢做强产品核心竞争力。同时通过与业内专家合作，探究对脑部退行性疾病的治疗，包括阿尔兹海默症和帕金森等。通过一系列努力，伽玛刀销售正在根据项目漏斗正常推进，预计年内陆续会有订单转化。

圣诺医疗整合效果显著，23年实现收入22,515.82万元，同比提升31.30%，净利润同比大幅提升449.71%，毛利率提升2.59个百分点。

同时，23年公司通过并购医疗器械-深圳优尼进一步完善了高压输注设备与耗材的场景布局，进一步提升了生态竞争力：高压注射器针筒耗材型号数量从6类迅速增加到63类（相较于自研，取

证时间缩短了 2-3 年），基本可以适配行业主流高压注射器产品，极大提升了市场空间，进入设备加耗材超 30 亿市场规模的赛道；在渠道升级方面，可通过设备+耗材的场景投放模式进一步扩大三甲医院市场，未来有实力打造三甲医院高端场景第一联想度品牌。

4、公司的回购进展？

回答：截止 2024 年 3 月 29 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式 回购公司股份 5,244,152 股，占公司目前总股本的比例为 0.82%（以 2024 年 4 月 1 日收市后公司总股本 642,167,010 股为依据计算），回购成交的最高价为 8.90 元/股，最低价为 8.09 元/股，成交总金额为人民币 44,864,528.00 元（不含交易费用）。

5、器械板块在持续并购，请问公司在研发等相关费用的规划？

回答：研发方面，公司在 24 年重点聚焦关键产品和关键场景的升级，研发投入预计会保持在合理水平。随着集团的赋能、精细化管理的持续推进，24 年销售费用和管理费用会进行更加精细的管控，整体费用率优化。

6、医生培育及招聘情况？

回答：公司在人才培养方面，聚焦“院有专科、科有专病、人有专长”的三专战略。23 年公司引进了 17 位省级及以上专家；与北京协和医学院建立战略合作关系，35 位核心成员参加 MLTP 培训项目，并派出 379 人次外出进修学习；同时建立了 18 个月的管培生赋能成长体系，为组织的持续发展储备人才。另外，公司通过教学医院和附属医院的建设，进一步完善人才发展梯队。在人才发展方面，医院建立了以价值为核心的体系，有 591 人实现升级发展，医生中高级职称同比提升 13%，并新增了 15 篇 SCI 论文。公司将

	<p>始终坚持通过“外引+内育”的方式，助力医疗专业技术能力的提升和发展。</p> <p>7、公司 24 年并购资金来源？</p> <p>回答：并购资金方面，公司将结合公司自有资金、银行授信额度等综合考虑使用现金、并购贷等方式推进。</p> <p>8、医疗器械板块的出海规划？</p> <p>回答：公司聚焦海外战略，目前，公司 4 大产品线拥有 36 张海外注册证，产品已出口到独联体、北美、南美、欧洲、非洲、中亚和东南亚等国家和地区，拥有 44 家全球合作经销商，未来公司将积极构建和完善全球经销商网络，并通过进一步优化产品组合、提升服务质量和加强本地化营销策略，持续提升海外市场竞争力。</p> <p>9、公司医疗服务旗下医院的单床情况和未来的单床目标？</p> <p>公司旗下苏州广慈肿瘤医院2023年单床已过百万，随着2024年广慈II期投入运营，营收规模将进一步扩大；四川友谊医院随着区域医疗中心建设水平提升，2023年单床在90万以上；重庆华健友方医院以放疗为主，2023年单床产出75万。短期内，友谊医院和友方医院争取先达到广慈医院的单床产出水平之后谋取进一步提升。24年公司在医疗服务方面致力于深化以肿瘤为特色的大学科建设，拓展医疗服务生态，并通过数字化转型提升医疗服务质量和效率，以满足银发经济下日益增长的医疗需求。</p>
附件清单 (如有)	附件为电话会议参会机构人员名单
日期	2024 年 4 月 22 日

电话会议参会机构人员名单

序号	机构名称	参会者姓名
1	深圳市明达资产管理有限公司	张露
2	深圳市明达资产管理有限公司	王玉亮
3	君和资本	崔雨菲
4	上海玖歌投资管理有限公司	赖正健
5	北京金百镭投资管理有限公司	马学进
6	和谐健康保险股份有限公司	李水平
7	上海睿郡资产管理有限公司	吴雨潇
8	晨岭资本	余静文
9	中意资产管理有限责任公司	张珈玮
10	鹏扬基金	孙碧莹
11	序列(海南)私募基金管理有限公司	钟华
12	中天汇富	许高飞
13	广东正圆私募基金管理有限公司	亓辰
14	汇丰晋信基金管理有限公司	吴晓雯
15	北京知合私募基金管理有限公司	郑量文
16	中海基金管理有限公司	王海宇
17	恒越基金管理有限公司	钱臻
18	锐智资本	娄莹琦
19	东海基金管理有限责任公司	胡德军
20	青岛鸿竹资产管理有限公司	王磊
21	华泰证券	双家鹏
22	阳光资管	张剑姝
23	长城基金管理有限公司	徐九龙
24	平安证券股份有限公司	李峰

25	珠海尚石投资管理有限责任公司	张纪林
26	深圳市凯丰投资管理有限公司	裴彦春
27	上海保银私募基金管理有限公司	Bingliang Yan
28	东证衍生品自营	翟淑星
29	博道基金	高启予
30	宝盈基金管理有限公司	程逸飞
31	深圳睿泉毅信投资管理有限公司	王洁如
32	深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
33	银河基金管理有限公司	方伟
34	东方证券股份有限公司	王树娟
35	鹏华基金管理有限公司	李璞
36	新华基金管理股份有限公司	刘海彬
37	HSBC Global Asset Management	Aiwei Li
38	国融证券股份有限公司	赵小小
39	上海盟洋投资管理有限公司	祝天骄
40	上海勤远私募基金管理中心（有限合伙）	魏雅雯
41	深圳前海无忧股权投资基金管理有限公司	陈正华
42	申万菱信基金管理有限公司	姚宏福
43	摩根士丹利基金管理（中国）有限公司	潘海洋
44	中庚基金管理有限公司	刘子婕
45	鑫元基金管理有限公司	佟嘉钰
46	汇丰晋信基金管理有限公司	陈灿
47	中意资产管理有限责任公司	马成骥
48	中再资产管理股份有限公司	张懿
49	嘉实基金管理有限公司	程佳
50	东海证券	伍可心

51	德屹资本	张书嘉
52	光大保德信	高睿婷
53	深圳茂源财富管理有限公司	沈洪
54	新华基金管理股份有限公司	赵东宇
55	上海格传私募基金管理合伙企业（有限合伙）	曹棋
56	招商基金管理有限公司	张大印
57	中信医药	沈睦钧
58	野村证券	孔令岩
59	兴业证券股份有限公司	王佳慧
60	海通证券	陈铭
61	西南证券	王钰畅
62	招商证券	李昕瑶
63	东北证券	方心宇
64	国海证券	李明
65	北京信复创	邢卓
66	汇丰医药	刘子懿
67	国投证券	贺鑫
68	华安证券	谭国超
69	华安证券	陈珈蔚
70	中邮证券	蔡明子
71	中邮证券	龙永茂
72	华泰证券	孙茗馨
73	天风证券	钟南
74	光大证券	张杰
75	华创证券	王宏雨
76	东吴证券	冉胜男

77	开源证券	阮帅
78	招商证券	张语馨
79	国盛证券	徐雨涵
80	平安证券	李颖睿